UNION BANCAIRE PRIVÉE

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UBAM Convertibles Europe 10-40 è un comparto della SICAV UBAM Convertibles

Classe: AD EUR (Distribuzione) FR0011408384

Questa Sicav è gestita dalla società di gestione

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., appartenente al gruppo Union Bancaire Privée, UBP SA

Obiettivi e politica d'investimento

UBAM Convertibles Europe 10-40 cerca di sfruttare a vantaggio dell'investitore il particolare rapporto rischio/rendimento delle obbligazioni convertibili europee. Le obbligazioni convertibili hanno un profilo di rischio/rendimento asimmetrico: a parità di altre condizioni, per una data variazione delle azioni sottostanti la partecipazione al rialzo di tali azioni sottostanti è più importante della partecipazione al ribasso; un'obbligazione convertibile presenta in compenso un rendimento generalmente inferiore a quello di un'obbligazione classica dello stesso emittente.

Il comparto non è collegato ad alcun indice di riferimento o indice di una piazza finanziaria.
La politica di gestione si basa su una gestione fondamentale e discrezionale dell'allocazione di attivi e sulla selezione di obbligazioni convertibili o assimilate, il che rende inutile il raffronto a un indice.

Tuttavia, a titolo informativo, il rendimento del comparto potrà essere confrontato con quello dell'indice Thomson Reuters Convertibles Indices Europe Hedged (EUR) (Ticker UCBIFX20 Index), con reinvestimento delle cedole e/o dei dividendi. Il comparto è costituito da un portafoglio a gestione attiva di tipo discrezionale e ampiamente diversificato, composto principalmente da titoli denominati in euro. Il valore del comparto è calcolato ed espresso in euro.

Il rischio di cambio sarà coperto sistematicamente e la copertura potrà integrare i rischi di cambio indiretti (un titolo denominato in una valuta e il cui rischio sottostante sia in un'altra valuta). L'obiettivo della copertura è ottenere un'esposizione diretta residua inferiore al 10% del patrimonio netto. Per tutte le categorie di azioni denominate in una valuta diversa dall'euro, i rischi di cambio della valuta della categoria di azioni rispetto alla valuta di riferimento del comparto saranno sistematicamente oggetto di operazioni di copertura.

Per conseguire i propri obiettivi, il comparto investe in attività con ogni rating o prive di rating, secondo l'analisi del gestore, il cui sottostante e/o emittente è una società con sede legale in uno Stato membro dell'OCSE o quotata su una piazza europea, con una ponderazione prevalente nei paesi europei. Pertanto, il comparto potrà essere esposto a titoli "High Yield", ossia speculativi. Inoltre, fatto salvo quanto sopra esposto, il comparto potrà investire in tutti i titoli che compongono l'indice citato in riferimento.

Il comparto investe per almeno i due terzi del patrimonio netto in obbligazioni convertibili e/o titoli equiparati di ogni rating o privi di rating, secondo l'analisi del gestore. Il comparto può altresì essere esposto a titoli di credito negoziabili, prestiti obbligazionari, di qualsiasi scadenza e a prescindere dal rating dell'emittente (in base alle analisi del gestore), sia in quanto fonte di potenziale rendimento che a fini di gestione della liquidità.

Le obbligazioni non convertibili o equiparate (BMTN, EMTN, TCN) non "Investment Grade" rappresenteranno un massimo del 20% del patrimonio netto del comparto.
Il comparto presenta un'esposizione ai mercati azionari compresa tra lo 0% e il 50% del patrimonio netto con un'esposizione target compresa tra il 10% e il 40% del patrimonio netto.

L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse globale del comparto sarà compreso tra 0 e 6.

Gli investitori nel comparto possono chiedere il rimborso delle loro azioni ogni giorno di contrattazione della borsa di Parigi entro le 12:00 (ad eccezione dei giorni festivi legali in Francia).

AZIONI D: Distribuzione e/o riporto e/o capitalizzazione del risultato netto e delle plusvalenze nette realizzate.

Raccomandazione: Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso — **A rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — **Rendimento potenzialmente più elevato**

1	2	**3**	4	5	6	7

La categoria di rischio 3 riflette un potenziale di utile e/o di perdita limitato del valore del portafoglio.

Ciò si spiega con alcuni investimenti in obbligazioni convertibili sul mercato europeo.

I dati storici come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del comparto.

La categoria di rischio associata a questo comparto non è garantita e potrà subire variazioni nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
Il capitale investito inizialmente non è garantito.
Rischi significativi per il comparto non rilevati in questo indice :

Rischio di controparte: Si tratta del rischio di insolvenza di una controparte, ad esempio nel caso di strumenti finanziari a termine conclusi over-the-counter, che la conducono ad un'insolvenza di pagamento. Pertanto l'insolvenza di una controparte potrà comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: Questo rischio corrisponde alla potenziale difficoltà di cedere attività a causa di un insufficiente spessore del mercato. Potrebbe verificarsi in caso di forte aumento dell'avversione al rischio o in caso di disorganizzazione dei mercati.

Rischio di credito: Il comparto può essere esposto al rischio di deterioramento del rating di un debito o dell'insolvenza di un emittente. Questo rischio può riguardare una singola obbligazione o l'insieme del portafoglio in caso di degrado generalizzato degli spread di credito. La realizzazione del rischio potrebbe condurre alla riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio legato all'utilizzo di prodotti derivati: Il Fondo è esposto al rischio legato all'utilizzo di prodotti derivati, soprattutto a causa della possibilità di copertura o esposizione del Fondo stesso nei confronti dei vari mercati tramite contratti a termine. L'utilizzo degli strumenti derivati può quindi aumentare o ridurre la sensibilità del Fondo verso le fluttuazioni di mercato, sia al ribasso che al rialzo.

Informazioni complete sulla descrizione dei rischi sono riportate al capitolo intitolato "Profilo di rischio" del prospetto.

Spese

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	*2%
Spesa di rimborso	nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dalla classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.09%
Spese prelevate dalla classe di azioni a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

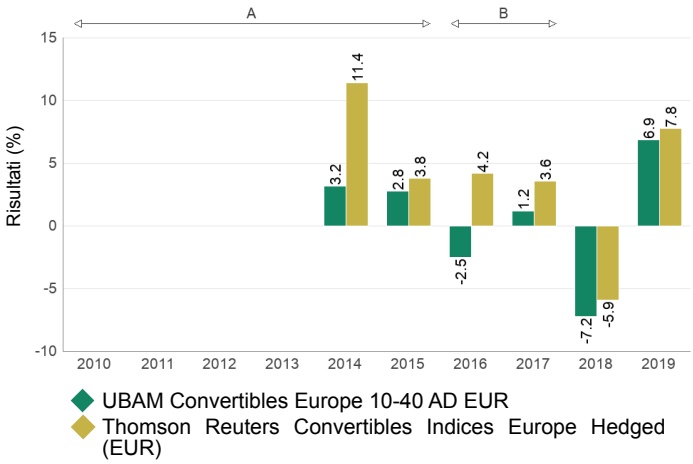
Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi le spese pagate possono essere di importo inferiore. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

I dati sulle spese correnti sono basati sull'esercizio precedente chiuso a fine dicembre 2019. Questa percentuale può variare da un anno all'altro. Essa non comprende le commissioni di sovraperformance e le spese di intermediazione, ad eccezione delle commissioni d'ingresso e d'uscita versate dal comparto ogniqualvolta acquista o vende quote di un altro OIC.

*2% massimo, interamente retrocesse a terzi, 5% massimo in caso di sottoscrizione al nominativo puro.

Per ulteriori informazioni sulle spese legate alla classe di azioni, si rimanda al passaggio intitolato "Spese e commissioni" del prospetto, disponibile all'indirizzo www.ubpamfrance.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati riportati nel diagramma non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

I risultati annualizzati si calcolano al netto di tutte le spese prelevate dal comparto, tenendo conto dei dividendi netti reinvestiti.

Data di costituzione del comparto: 23/09/2008
Data di creazione delle azioni: 11/02/2013

Valuta di riferimento: EUR

A: Fino al 21.09.2016 l'indice di riferimento era composto da 25% Euro Stoxx 50 Net Return e 75% Citigroup Eurobig BBB.

B: Dal 21/09/2016 al 28/09/2017 l'indice di riferimento era Thomson Reuters Eurozone Focus Convertibles Hedged EUR, con reinvestimento delle cedole e/o dei dividendi, e dal 29/09/2017 l'indice di riferimento è l'indice Thomson Reuters Convertibles Indices Europe Hedged (EUR).

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank

La Sicav è divisa in comparti multipli, l'ultima relazione annuale consolidata è disponibile presso la società di gestione. Il comparto propone diverse azioni per categorie definite di investitori all'interno del prospetto. Le richieste di passaggio da una classe di azioni all'altra comportano sistematicamente il rimborso e la sottoscrizione secondo il calendario di valutazione applicabile a ogni classe di azioni, secondo i casi. Gli ordini vengono eseguiti sul primo valore patrimoniale netto dopo la richiesta.

L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti informativi periodici regolamentari, nonché ogni altra informazione pratica sono disponibili gratuitamente in francese presso Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., 116, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, Francia.

Il rappresentante e agente incaricato del servizio di pagamento in Svizzera è Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, case postale 1320, CH-1211 Genève 1. Il prospetto, i documenti intitolati "Informazioni chiave per gli investitori", gli statuti e le relazioni annuali e semestrali della Sicav sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Il valore patrimoniale netto è disponibile su semplice richiesta presso Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S. 116, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, Francia, nonché sul suo sito Internet: www.ubpamfrance.com. In base al proprio regime fiscale, eventuali plusvalenze e ricavi collegati al possesso di azioni del comparto possono essere soggetti a tassazione. Si consiglia in proposito di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le azioni della Sicav non devono essere offerte né vendute o trasferite negli Stati Uniti (ivi inclusi i relativi territori e possedimenti). Inoltre, le medesime non sono accessibili ai soggetti statunitensi. Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav.

Le informazioni sulla politica sui compensi di Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., tra cui le modalità di calcolo di compensi e benefit, i soggetti responsabili della loro attribuzione e, eventualmente, la composizione del comitato per i compensi, sono disponibili su www.ubpamfrance.com. Una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Sicav.

La Sicav è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). UBP Asset Management (France) è la denominazione commerciale di Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., una società di gestione autorizzata dalla Francia col numero GP98041 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2020.